

RESULTADOS FINANCIEROS TERCER TRIMESTRE 2024

(Cifras en millones de pesos colombianos)

1. ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

	Q3 año actual	Q3 año anterior	Var \$	% Var	REAL ACUM. A SEPTIEMBRE 2024	REAL ACUM. A SEPTIEMBRE 2023	Var \$	% Var
TOTAL INGRESOS	598.481	509.117	89.364	17,6%	1.741.450	1.534.024	207.425	13,5%
- Gastos AOM (antes distribuc CCP)	(136.466)	(123.340)	(13.126)	10,6%	(390.136)	(342.806)	(47.331)	13,8%
- Gastos distribución utilidad CCP	(389.688)	(365.706)	(23.983)	6,6%	(1.244.195)	(1.127.123)	(117.072)	10,4%
- Gastos AOM (sin gasto cálculo act. pens)	(526.154)	(489.046)	(37.109)	7,6%	(1.634.331)	(1.469.929)	(164.403)	11,2%
- Deterioro, amortizaciones y provisiones	(52.744)	(6.489)	(46.255)	712,8%	(53.267)	(12.555)	(40.712)	324,3%
- Cálculo actuarial beneficios postempleo y de LP	(1.044)	(75)	(970)	1299,8%	(3.133)	(2.827)	(305)	10,8%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(579.943)	(495.609)	(84.334)	17,0%	(1.690.731)	(1.485.311)	(205.420)	13,8%
+ Otros neto	(2.606)	2.240	(4.846)	-216,3%	3.769	3.247	522	16,1%
= UTILIDAD POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	15.932	15.748	184	1,2%	54.488	51.961	2.527	4,9%
+ Otros ingresos y gastos	4.249	4.916	(667)	-13,6%	10.481	7.591	2.890	38,1%
= UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	20.181	20.664	(482)	-2,3%	64.969	59.552	5.417	9,1%
- Impuesto de Renta	(7.100)	(7.301)	201	-2,8%	(23.044)	(21.063)	(1.981)	9,4%
= UTILIDAD NETA DEL AÑO	13.081	13.363	(282)	-2,1%	41.924	38.488	3.436	8,9%

El decrecimiento en la utilidad neta al cierre del tercer trimestre de 2024 con relación al mismo periodo del año anterior, se explica especialmente por el impacto del deterioro de la cuenta por cobrar de Air-e frente a unos mayores ingresos asociados a entrada de nuevos proyectos y al impacto favorable de las variables macroeconómicas, como también por el mayor valor de los rendimientos financieros generados por los acuerdos de pago producto de la aplicación de las Resoluciones CREG para el diferimiento de las obligaciones.

1.1 Ingresos operacionales

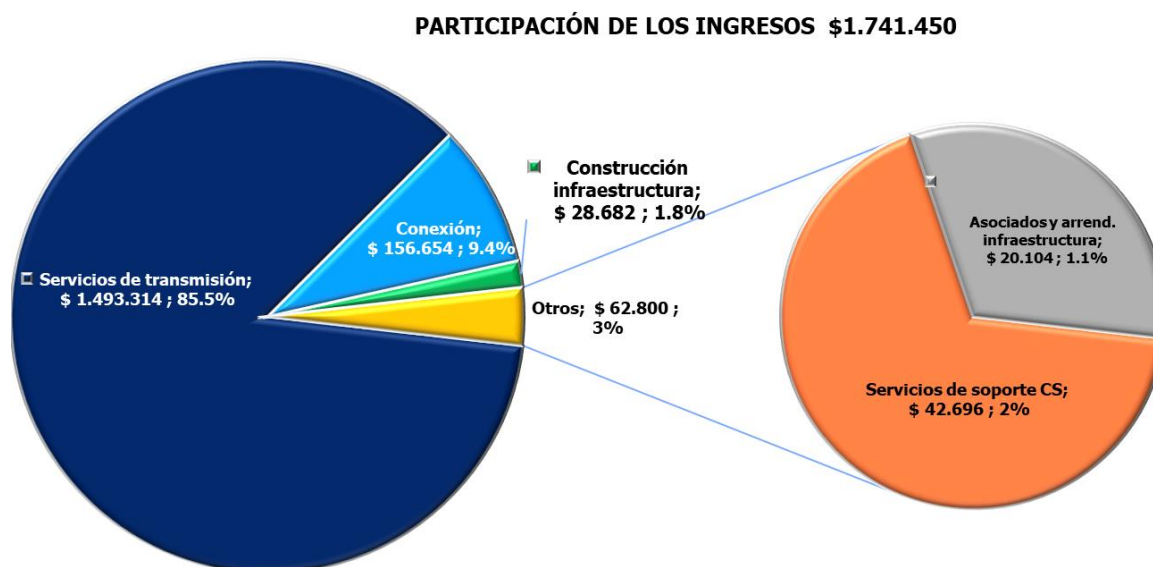
CONCEPTO	Q3 año actual	Q3 año anterior	VAR Q3 \$	VAR Q3 %	REAL ACUM. A SEPTIEMBRE 2024	REAL ACUM. A SEPTIEMBRE 2023	Var \$	Var %
INGRESOS OPERACIONALES								
Servicios de transmisión de energía	507.778	431.790	75.988	17,6%	1.493.314	1.311.637	181.676	13,9%
Cargos por conexión	58.417	48.317	10.100	20,9%	156.654	143.544	13.110	9,1%
Gerenciamiento proyectos	9.953	10.361	(408)	-3,9%	28.682	27.522	1.161	4,2%
Derechos de uso (arrendamiento)	2.543	2.182	361	16,6%	7.189	6.556	633	9,7%
Otros ingresos operacionales	19.789	16.468	3.322	20,2%	55.611	44.765	10.846	24,2%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	598.481	509.117	89.364	17,6%	1.741.450	1.534.024	207.425	13,5%

El incremento trimestral en los ingresos operaciones se debe al impacto favorable de las variables macroeconómicas siendo el IPP/IPC el de mayor impacto. El aumento trimestral en otros ingresos se presenta por el incremento en los servicios administrativos y de consultorías prestados a las empresas del grupo.

- En la red existente se presenta una variación de \$54.850 porque para el año 2023 aun continuaba vigente la resolución CREG 101-031 de 2022 y para el año 2024 los ingresos se calculan bajo la metodología de la Resolución CREG 011-2009
- La UPME 07-17 se está remunerando en el 2024, pero en el año 2023 aun no remuneraba en ITCO por lo cual genera una variacion de \$6.315
- La UPME 06-18 se está remunerando en el 2024, pero en el año 2023 solo empezó en mayo en ITCO por lo cual genera una variacion de \$986
- En las UPMES se presenta una variacion de PPI \$13.741 y TRM por valor se debe por \$1.484 (hay una menor TRM en el 2024 que impacta a las convocatorias UPMES y en menor medida ajustes en compensaciones por indisponibilidad de activos \$401.

- En conexión se presenta variación por IPP \$2.496, diferencia facturación acumulada nuevos contratos \$9.958 (incluye entrada del 4TRAFO de Sierracol) y compensaciones no ejecutadas \$29

El siguiente gráfico muestra la participación de cada uno de los servicios en el total de los ingresos operacionales acumulados a septiembre:



1.2 Costos y gastos de administración, operación y mantenimiento

CONCEPTO	Q3 año actual	Q3 año anterior	VAR Q3 \$	VAR Q3 %	REAL ACUM. A SEPTIEMBRE 2024	REAL ACUM. A SEPTIEMBRE 2023	Var \$	Var %
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	-	-						
Servicios personales	(62.137)	(56.204)	(5.932)	10,6%	(187.201)	(158.229)	(28.973)	18,3%
Generales	(63.717)	(57.577)	(6.140)	10,7%	(174.243)	(159.915)	(14.328)	9,0%
Contribuciones e impuestos	(10.613)	(9.558)	(1.054)	11,0%	(28.692)	(24.662)	(4.030)	16,3%
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES SIN LIQ UTIL. CCP (sin deprec-cálculo actuarial)	(136.466)	(123.340)	(13.126)	10,6%	(390.136)	(342.806)	(47.331)	13,8%
Cálculo actuarial	(1.044)	(75)	(970)	1299,8%	(3.133)	(2.827)	(305)	10,8%
Deterioro, amortizaciones y provisiones	(52.744)	(6.489)	(46.255)	712,8%	(53.267)	(12.555)	(40.712)	324,3%
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES SIN LIQ UTIL. CCP	(190.254)	(129.904)	(60.351)	46,5%	(446.536)	(358.188)	(88.348)	24,7%
Distribución utilidad CCP	(389.688)	(365.706)	(23.983)	6,6%	(1.244.195)	(1.127.123)	(117.072)	10,4%
Otros ingresos ordinarios	(2.599)	2.236	(4.835)	-216,2%	3.803	3.254	549	16,9%
Otros gastos ordinarios	(7)	4	(11)	-252,1%	(33)	(6)	(27)	416,5%
TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	(582.548)	(493.369)	(89.179)	18,1%	(1.686.962)	(1.482.064)	(204.898)	13,8%

El aumento en los costos y gastos operacionales de servicios personales, se debe principalmente al incremento salarial de 2024 y a la mayor ejecución de auxilios por incremento del beneficio de acuerdo a lo negociado con Organisa (auxilio educativo, auxilio médico, etc).

La principal variación la tiene el costo de servicios personales, debido al incremento salarial y la firma de la convención con Organisa y su impacto en los gastos asociados a salarios, aportes de nómina, bonificaciones, prestaciones sociales y auxilios. Los gastos generales se presenta incremento principalmente en otros servicios AOM e intangibles, contrarrestados con la disminución en materiales, mantenimiento y operación.

En impuestos y tasas, el incremento se debe principalmente al mayor valor causado por impuesto de industria y comercio, estampillas, impuestos del exterior y contribuciones.

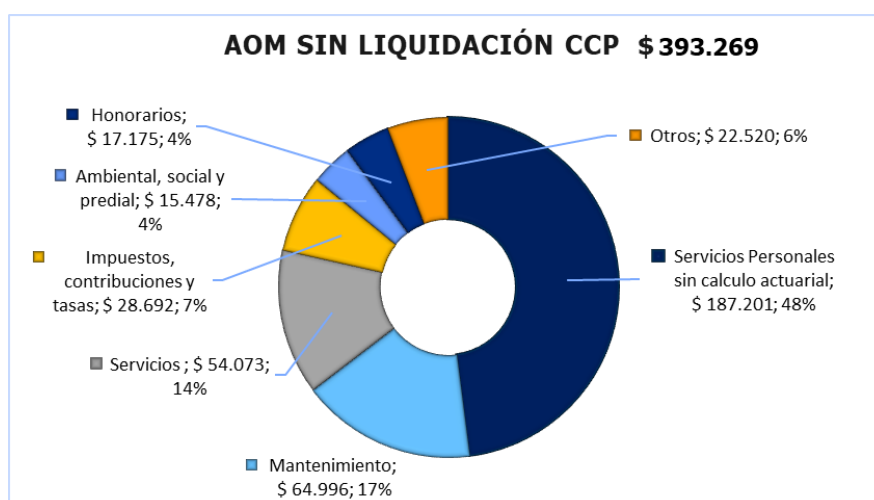
En deterioro, amortizaciones y provisiones se presenta un incremento generado por el deterioro de la cartera de Air-e.

En otros ingresos y gastos ordinarios, la variación del 2023 al 2024 se presenta porque a diferencia del 2023, en el 2024 no se presentó recuperación de cartera por \$3.312. En el 2023, hubo una mayor recuperación de costos y gastos por \$1.415 y mayores ingresos por arrendamientos \$113 recuperación de deterioro de cartera.

Liquidación contrato cuentas en participación – CCP –

El incremento en el tercer trimestre de 2024 del costo asociado a la liquidación del contrato de cuentas en participación -CCP- es producto de la mayor utilidad generada por los ingresos operacionales y los menores gastos de personal y de AOM.

El siguiente gráfico muestra la composición de los costos y gastos antes de la distribución del contrato de cuentas en participación, acumulado al tercer trimestre de 2024:



1.3 Otros ingresos y gastos

El incremento en el tercer trimestre en los ingresos financieros netos se presenta por el mayor valor de los rendimientos financieros generados por los acuerdos de pago.

CONCEPTO	Q3 año actual	Q3 año anterior	VAR Q3 \$	VAR Q3 %	REAL ACUM. A SEPTIEMBRE 2024	REAL ACUM. A SEPTIEMBRE 2023	Var \$	Var %
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	-	-						
Financieros	6.056	5.923	133	2,2%	15.783	12.006	3.777	31,5%
Diferencia en cambio	322	988	(666)	-67,4%	685	1.701	(1.016)	-59,7%
TOTAL OTROS INGRESOS FINANCIEROS	6.378	6.912	(533)	-7,7%	16.468	13.707	2.761	20,1%
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-	-						
Financieros	(1.777)	(1.604)	(173)	10,8%	(5.333)	(4.815)	(517)	10,7%
Diferencia en cambio	(352)	(392)	39	-10,0%	(654)	(1.300)	646	-49,7%
TOTAL OTROS GASTOS FINANCIEROS	(2.130)	(1.996)	(133)	6,7%	(5.987)	(6.116)	129	-2,1%
Otros ingresos y gastos netos	4.249	4.916	(667)	-13,6%	10.481	7.591	2.890	38,1%

1.4 Provisión impuesto de renta

Principalmente, la disminución en la provisión del impuesto de renta se debe a la menor utilidad contable antes de impuesto, generada durante el tercer trimestre del 2024. Adicionalmente, la provisión se determinada con base en lo definido en la NIC34 que aunado a los cambios normativos introducidos por la Ley 2277 de 2022 al establecer como deducción (antes descuento) el pago del impuesto de industria y comercio conlleva a un incremento en la tasa efectiva de tributación respecto al trimestre anterior.

2. ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

El siguiente cuadro muestra las variaciones en el estado de situación financiera al tercer trimestre de 2024.

Cifras en millones de pesos	Septiembre 2024	Diciembre 2023	Variación \$	% Var
ACTIVO				
Efectivo y equivalentes de efectivo	15.464	27.027	-11.563	-42,8%
Efectivo restringido	9.400	9.400	0	0,0%
Deudores y otras cuentas por cobrar	318.133	337.140	-19.007	-5,6%
Inventario	59.815	56.890	2.925	5,1%
Activos por impuestos	1.313	656	657	100,2%
Impuesto diferido	1.647	1.524	123	8,1%
Activos no financieros	22.655	21.226	1.429	6,7%
Otros activos financieros	13.444	1.140	12.304	1079,3%
TOTAL ACTIVO	441.871	455.003	-13.132	-2,9%
PASIVO				
Cuentas por pagar	51.889	35.541	16.348	46,0%
Contrato cuenta en participación	117.686	145.473	-27.787	-19,1%
Beneficios a empleados	110.624	96.986	13.638	14,1%
Pasivo por impuestos	23.952	35.834	-11.882	-33,2%
Provisiones	501	1.858	-1.357	-73,0%
Otros pasivos financieros	1.011	1.217	-206	-16,9%
Otros pasivos	8.311	4.984	3.327	66,8%
TOTAL PASIVO	313.974	321.893	-7.919	-2,5%
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado	73.050	73.050	0	0,0%
Reservas	32.446	27.209	5.237	19,2%
Resultado del periodo	41.924	52.374	-10.450	-20,0%
Resultados retenidos	-44.475	-44.475	0	0,0%
Otro resultado integral del año	24.952	24.952	0	0,0%
TOTAL PATRIMONIO	127.897	133.110	-5.213	-3,9%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	441.871	455.003	-13.132	-2,9%

2.1. Activos

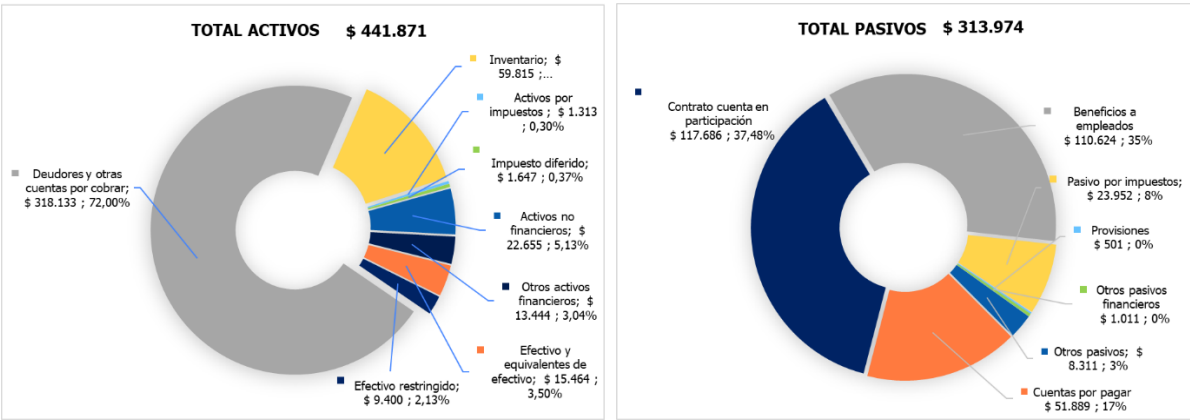
El activo total disminuyó el 2,9% (\$13.132) principalmente en: efectivo y equivalente de efectivo y en cuentas por cobrar a clientes especialmente servicios de uso y conexión; contrarrestados por el incremento en cuentas por cobrar préstamos a empleados, en otros activos no financieros por los gastos pagados por anticipados (pólizas y seguros), en inventarios y aumento en activos por impuestos.

2.2. Pasivo

La disminución de los pasivos se debe principalmente a: disminución en la cuenta por pagar a ISA por la liquidación del CCP, disminución en el rubro de impuestos debido a la reducción en el valor por pagar del impuesto de industria y comercio y el estimado de renta, disminución en provisiones por cambio en la calificación de litigio administrativo y

actualización de provisión por litigios ambientales y reconocimiento de un nuevo litigio y disminución en otros pasivos financieros. Lo anterior contrarrestado con el aumento en las cuentas por pagar generado por el incremento en aportes de empleados y con los proveedores de bienes y servicios, aumento en las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios y otros acreedores y aumento en los ingresos recibidos por anticipado.

La siguiente gráfica muestra la participación de cada uno de los componentes del activo y del pasivo al cierre del tercer trimestre del 2024:



2.3. Patrimonio

La disminución de 3,92% (\$5.213) se debe principalmente a la distribución de las utilidades retenidas del 2023 por \$52.374 contrarrestado con la constitución de reserva legal \$5.237 y la utilidad generada a septiembre de \$41.924.

El siguiente gráfico refleja la estructura financiera de la compañía al cierre del tercer trimestre de 2024:

